证券代码：688552 证券简称：航天南湖 公告编号：2026-009

航天南湖电子信息技术股份有限公司 第四届董事会第二十五次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

航天南湖电子信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第二十五次会议于2026年4月20日以现场与通讯结合的方式召开，会议通知已于2026年4月10日送达各位董事。本次会议由公司董事长罗辉华先生主持，本次会议应出席董事9人，实际出席会议董事9人。本次会议的召集、召开程序符合《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》的规定，会议决议合法、有效。

二、董事会会议审议情况

经与会董事审议，形成决议如下：

（一）审议通过《关于＜2025年董事会工作报告＞的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（二）审议通过《关于＜2025年总经理工作报告＞的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（三）审议通过《关于＜2025年度财务决算报告＞的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

（四）审议通过《关于＜2026年度财务预算报告＞的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

（五）审议通过《关于2025年年度报告及其摘要的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年年度报告》和《2025年年度报告摘要》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（六）审议通过《关于2025年度利润分配预案的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于2025年度利润分配方案的公告》（公告编号：2026-010）。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（七）审议通过《关于2026年度重大经营风险预测评估报告的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会风险管理与内部控制委员会2026年第一次会议审议通过。

（八）审议通过《关于＜2025年度内控体系工作报告＞的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议和第四届董事会风险管理与内部控制委员会2026年第一次会议审议通过。

（九）审议通过《关于＜2025年度内部控制评价报告＞的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度内部控制评价报告》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议和第四届董事会风险管理与内部控制委员会2026年第一次会议审议通过。

（十）审议通过《关于＜2025年度环境、社会和公司治理报告＞的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度环境、社会和公司治理报告》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会战略委员会2026年第二次会议审议通过。

（十一）审议通过《关于＜2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告＞的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-011）。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

（十二）审议通过《关于董事2025年薪酬的议案》

根据《航天南湖电子信息技术股份有限公司任期制和契约化管理办法》《航天南湖电子信息技术股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法》《航天南湖电子信息技术股份有限公司经理层成员薪酬考核管理办法》，对同时担任公司高级管理人员的董事进行了2025年度经营业绩考核，具体情况如下表：

序号	姓名	职务	考核核定年薪（元）
1	丁 柏	董事、总经理	675,000
2	王 健	职工董事、副总经理、工会主席	621,000

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。董事丁柏、王健因存在利害关系回避表决。

本议案已经公司第四届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（十三）审议通过《关于高级管理人员2025年薪酬的议案》

根据《航天南湖电子信息技术股份有限公司任期制和契约化管理办法》《航天南湖电子信息技术股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法》《航天南湖电子信息技术股份有限公司经理层成员薪酬考核管理办法》，对公司高级管理人员进行了2025年度经营业绩考核，具体情况如下表：

序号	姓名	职务	考核核定年薪（元）
1	丁 柏	董事、总经理	675,000
2	王嘉祥	副总经理	567,000
3	贺 民	副总经理、董事会秘书	594,000
4	王 健	职工董事、副总经理、工会主席	621,000
5	景 凯	副总经理	670,750
6	胡 敏	副总经理	513,000
7	孙东才	财务总监、总法律顾问、首席合规官	612,207

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。董事丁柏、王健因存在利害关系回避表决。

本议案已经公司第四届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过。

（十四）审议通过《关于董事、高级管理人员2026年度薪酬分配方案的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《董事、高级管理人员2026年度薪酬分配方案》。

因存在利害关系，全体董事回避表决，本议案将直接提交股东会进行审议。

（十五）审议通过《关于＜董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告＞的议案》

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《董事会对独立董事独立性自查情况的专项报告》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（十六）审议通过《关于＜2025年会计师事务所履职情况评估报告＞的议案》

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2025年会计师事务所履职情况评估报告》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

（十七）审议通过《关于＜2026年度“提质增效重回报”行动方案＞的议案》

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2026年度“提质增效重回报”行动方案》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（十八）审议通过《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于使用闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2026-012）。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（十九）审议通过《关于向银行申请综合授信额度的议案》

根据业务需要，公司拟向银行申请总额不超过6.9亿元综合授信额度，授信用途为流动资金贷款、票据、国内保函、信用证等，授信期限为不超过12个月。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（二十）审议通过《关于航天科工财务有限责任公司2025年度风险持续评估报告的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于航天科工财务有限责任公司2025年度风险持续评估报告》。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。关联董事罗辉华、丁柏、张涛、刘智光回避表决。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议和独立董事专门会议第八次会议审议通过。

（二十一）审议通过《关于制定＜董事、高级管理人员薪酬管理制度＞的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过。

本议案尚需提交公司股东会审议。

（二十二）审议通过《关于修订＜合同管理办法＞的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（二十三）审议通过《关于修订＜治理主体权责事项清单＞的议案》

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

（二十四）审议通过《关于2026年第一季度报告的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2026年第一季度报告》。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

本议案已经公司第四届董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过。

（二十五）审议通过《关于提请召开2025年年度股东会的议案》

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于召开2025年年度股东会的通知》（公告编号：2026-013）。

表决结果：同意9票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

航天南湖电子信息技术股份有限公司

董事会

2026年4月22日

证券代码：688552 证券简称：航天南湖 公告编号：2026-013

航天南湖电子信息技术股份有限公司 关于召开2025年年度股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 股东会召开日期：2026年5月13日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

（一）股东会类型和届次

2025年年度股东会

（二）股东会召集人：董事会

（三）投票方式：本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

（四）现场会议召开的日期、时间和地点

召开日期时间：2026年5月13日 14点00分

召开地点：湖北省荆州市经济技术开发区江津东路9号公司会议室

（五）网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年5月13日

至2026年5月13日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的9:15-15:00。

（六）融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号—规范运作》等有关规定执行。

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
	非累积投票议案	
1	关于《2025年董事会工作报告》的议案	√
2	关于2025年年度报告及其摘要的议案	√
3	关于2025年度利润分配预案的议案	√
4	关于董事2025年薪酬的议案	√
5	关于董事、高级管理人员2026年度薪酬分配方案的议案	√
6	关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案	√
7	关于报废类固定资产处置计划及后续处置建议的议案	√

注：本次股东会还将听取《2025年度独立董事述职报告》。

1、说明各议案已披露的时间和披露媒体

本次提交股东会审议的议案1至议案6已经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过，议案7已经第四届董事会第二十二次会议审议通过。相关议案内容详见公司于2026年4月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）以及《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》披露的相关公告。公司将在2025年年度股东会召开前，在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）登载《2025年年度股东会会议材料》。

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：议案3、4、5

4、涉及关联股东回避表决的议案：议案4、5

应回避表决的关联股东名称：丁柏、胡敏

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

（一）本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sse-info.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

（二）为更好地服务广大中小投资者，确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会、便利投票，公司拟使用上证所信息网络有限公司（以下简称“上证信息”）提供的股东会提醒服务，委托上证信息通过智能短信等形式，根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票，向每一位投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后，可根据《上市公司股东会网络投票一键通服务用户使用手册》（链接：https://vote.sseinfo.com/ij/ji_help.pdf）的提示步骤直接投票，如遇网络拥堵等情况，仍可通过原有的交易系统平台和互联网投票平台进行投票。

（三）同一表决权通过现场、上海证券交易所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

（四）持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过上海证券交易所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

（五）股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

（一）股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	688552	航天南湖	2026/5/6

（二）公司董事和高级管理人员。

（三）公司聘请的律师。

（四）其他人员。

五、会议登记方法

（一）自然人股东亲自出席的，应出示本人身份证或者其他能够表明其身份的有效证件或者证明办理登记手续；代理他人出席会议的，应出示本人有效身份证件、授权委托书（授权委托书格式详见附件1）、委托人身份证复印件办理登记手续。法人股东由法定代表人亲自出席会议的，应出示其本人身份证、加盖法人印章的营业执照复印件、法定代表人证明书办理登记手续；法人股东法定代表人委托代理人出席会议的，代理人应出示其本人身份证原件、加盖法人印章的营业执照复印件、法定代表人依法出具的授权委托书办理登记手续。

（二）异地股东可采用信函或邮件的方式登记，在来信或邮件上须写明股东姓名、股东账户、联系地址、邮编、联系电话，并附身份证复印件，信封上请注明“股东会”字样。通过信函或邮件方式登记的股东请在参加现场会议时携带上述证件。公司不接受电话方式办理登记。

（三）登记时间：2026年5月12日9:00-12:00及14:00-17:00，以信函或邮件办理登记的，须在2026年5月12日17:00前送达。

（四）登记地点：湖北省荆州市经济技术开发区江津东路9号公司证券事务部。

六、其他事项

（一）出席会议的股东或代理人交通、食宿自理。

（二）请与会股东或代理人提前半小时到达会议现场办理签到。

（三）会议联系方式

联系地址：湖北省荆州市经济技术开发区江津东路9号公司证券事务部

邮政编码：434000

联系人：肖小红

联系电话：0716-4167788

邮箱：board_nh@casic.com.cn

特此公告。

航天南湖电子信息技术股份有限公司董事会

2026年4月22日

附件1：授权委托书

授权委托书

航天南湖电子信息技术股份有限公司：

兹委托 先生（女士）代表本单位（或本人）出席2026年5月13日召开的贵公司2025年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于《2025年董事会工作报告》的议案			
2	关于2025年年度报告及其摘要的议案			
3	关于2025年度利润分配预案的议案			
4	关于董事2025年薪酬的议案			
5	关于董事、高级管理人员2026年度薪酬分配方案的议案			
6	关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案			
7	关于报废类固定资产处置计划及后续处置建议的议案			

委托人签名（盖章）： 受托人签名：

委托人身份证号： 受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

公司代码：688552 公司简称：航天南湖

航天南湖电子信息技术股份有限公司 2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、重大风险提示

公司已在2025年年度报告中详细阐述公司在经营中可能面临的风险，敬请查阅2025年年度报告“第三节、管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分。

3、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

4、公司全体董事出席董事会会议。

5、致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

□是 √否

7、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年度拟以实施权益分派股权登记日的总股本为基数向全体股东每10股派发现金股利0.29元（含税），以截止董事会审议利润分配议案当日公司股份总数337,248,000股计算，共计拟派发现金股利9,780,192.00元，占公司2025年度归属于上市公司股东的净利润的30.61%。2025年度，公司不送红股，不以资本公积转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。公司2025年度利润分配预案已经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过，尚需提交公司2025年年度股东会审议。

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

1.1 公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	航天南湖	688552	不适用

1.2 公司存托凭证简况

□适用 √不适用

1.3 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	贺民	肖小红
联系地址	湖北省荆州市荆州经济技术开发区江津东路9号	湖北省荆州市荆州经济技术开发区江津东路9号
电话	0716-4167788	0716-4167788
传真	0716-4168456	0716-4168456
电子信箱	board_nh@casic.com.cn	board_nh@casic.com.cn

2、报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务、主要产品或服务情况

公司主要从事防空预警雷达的研发、生产、销售和服务，是我国防空预警雷达主要研制生产单位之一。公司始终以客户需求为中心，坚持战略引领和创新引领，积极开展新产品研发与创新，不断为客户提供技术先进、性能可靠的雷达装备，公司的防空预警雷达产品已成为我国防空预警领域的主力装备，在军方客户中广泛应用，产品覆盖多个军种；同时，公司持续加大防空预警雷达国际市场拓展力度，积极提升军贸业务规模。公司在为用户提供雷达整机装备的同时，积极发挥自身技术优势，开展雷达配套装备相关产品研发，深入拓展客户综合防护、支援保障等应用市场；公司围绕军用及民用低空探测和安全管控需求，开展低空安全探测产品和系统研发，积极拓展低空业务领域。

公司主要产品为雷达整机、雷达配套装备和雷达零部件。

1、雷达整机

公司雷达整机产品主要为防空预警雷达，具体包括警戒雷达和目标指示雷达等产品。警戒雷达主要用途是对重点空域进行持续监视，探测发现威胁目标，为防空作战提供及时、准确、可靠的情报信息（包括目标的方位、距离、高度等）。目标指示雷达通常是为防空武器系统作战部队提供防区内准确空情的防空预警雷达，在探测精度、分辨率、机动性及与防空武器系统信息交联等方面要求较高，能够及时、连续地提供目标的位置、速度、特征等信息，支撑防空武器系统完成目标打击。公司防空预警雷达主要应用于国防军事领域，为我国国防现代化建设提供了有力的支撑；同时，公司研制了多型用于出口的防空预警雷达产品，现已出口多个国家作为主战装备使用。此外，公司紧跟低空经济和反无需求，积极开展相关产品研发和技术创新，自主研发了系列化低空探测雷达、低空反无系统和低空安全管控系统等产品，可实现对各种低空目标的有效探测、预警和反制，部分产品已批量交付客户。

2、雷达配套装备

公司的雷达配套装备主要包括防空预警领域的雷达防护设备、雷达测试设备、雷达模拟设备、雷达抗干扰训练系统等。雷达防护设备主要指通过电磁特征模拟和伪装等多种手段对被保护雷达进行防护的设备；雷达测试设备主要用于检测雷达设备是否存在故障，满足客户对产品的维修测试需求；雷达模拟设备主要通过模拟雷达目标和作战环境回波特征，实现非真实作战场景下对雷达操作人员的训练和考核；雷达抗干扰训练系统主要用于对雷达产品的抗干扰能力以及雷达操作人员的抗干扰能力进行评估，可为人员抗干扰操作训练提供有效的指导。公司雷达配套装备已在国内多个用户实现批量装备。

3、雷达零部件

公司的雷达零部件主要是防空预警雷达维修器材、雷达配套部整件等零部件产品。其中，雷达维修器材主要用于公司交付用户雷达产品的日常维修、维护以及战损补充的部组件产品及其他配套的零部件产品；雷达配套部整件主要包含雷达配套天线及模块部整件等。

2.2 主要经营模式

公司成立数十年来积累了丰富的研究成果和生产经验，形成了一整套完备的研发、采购、生产、销售体系。报告期内，公司主要经营模式未发生重大变化。

1、研发模式

公司秉持“自主创新+协同攻关”的研发理念，构建了以型号研制为核心、市场需求为导向的研发体系，组建了覆盖雷达总体及分系统的专业化研发团队，拥有省级国防科技重点实验室、国防科技创新中心等科研平台，并通过PLM（产品生命周期管理）系统实现北京、武汉、荆州三地研发资源的高效协同与动态调配，显著提升研发效率。在项目管理上，采用矩阵型组织结构，由型号总指挥与总师统筹推进，职能部门横向支撑，严格遵循《武器装备研制管理办法》实施全流程管控。同时，公司积极承担国家及军方科研项目，围绕军民融合市场需求与技术趋势，开展前瞻性预研与关键技术攻关，为产品迭代与业务拓展提供持续技术储备。

2、采购模式

公司实行“以产定购为主、战略备货为辅”的采购策略，建立科学规范的供应商管理体系。严格执行《外部提供的过程、产品和服务控制程序》，通过准入审核、动态评价、分级管理等方式，定期更新《合格供方名录》，强化对供应商质量、交付及服务的多维度考核。采购过程中，依据科研生产计划，通过招标、议价、比价等竞争性方式择优选定供应商，并依托台同履约监控与集中采购机制，实现采购成本同比下降、交付准时率提升。针对紧急需求，公司设立绿色通道快速响应，同步推行关键物料“一供一备”机制，有效保障供应链安全与稳定性，为科研生产任务的高效执行奠定基础。

3、生产模式

公司对雷达整机、配套装备、雷达零部件各类产品的生产模式相同，均主要采用“以销定产”模式，并根据客户需求进行定制化生产。生产涉及所有流程均在OA、SAP、MES、WPS等信息化系统流转，并通过生产驾驶舱抓取生产计划、生产进度、物料齐套率情况等生产数据，形成报表，对生产过程中存在的风险进行预警以及决策支持。公司拥有雷达总装调试生产线、数控铣智能单元生产线、高速铣柔性加工生产线等柔性制造单元，配置了焊接机器人等自动化设备，构建了数字化、柔性化、智能化、精益化科研生产保障条件，可有效满足公司任务履约需求。公司军用产品生产过程中严格按照国家军用质量标准执行，用户代表对军品生产全过程进行监督，以确保产品质量满足客户要求。

考虑成本效益、生产效率等因素，除公司自主生产外，公司会将部分零部件机械加工、焊接及表面处理等生产工序委托外协厂商完成，上述外协加工不涉及公司核心生产工序或关键技术。

4、销售模式

公司产品销售包括内销和军贸出口两方面，内销主要是向国内军方客户和军工集团等有关客户提供雷达及配套装备、雷达零部件，公司采用直销模式开展销售业务；军贸出口主要是通过武器系统总体单位或军工集团下属军贸公司销售雷达产品，最终用户为境外客户。

（1）雷达整机

公司的雷达整机订单主要来自于军方客户和军工集团的采购，公司获取订单主要途径包括单一来源、公开投标、竞争性谈判等方式。对已定型的产品，基于产品技术复杂程度高、研发周期长、客户一般将公司作为该型号产品的指定供应商，公司通过单一来源的方式获取订单。对新型号产品，公司通过公开投标、竞争性谈判等方式，积极参与客户新型号、新需求的产品研发，为客户研制特定需求产品。

定价机制方面，公司的雷达整机主要为向国内军方客户销售的军品，主要通过公开招标、军方审价确定最终价格。对于尚未完成审价的产品，公司以与军方协商确定的价格作为暂定价格定价结算，暂定价格主要参考性能可比产品的审定价格或历史成交价格，待审价完成后公司按差价调整收入，计入完成审价当期；对于公开招标和已完成审价产品，按照公开招标价格或审定价格确定销售价格；对于军方客户大批量采购的产品，在前期确定的采购价格基础上经双方协商一致后采购价格可适当调整。对于向军工集团、民用客户销售的雷达整机，则主要通过公开招标或与客户协商定价方式确定产品价格。

（2）雷达配套装备

公司的雷达配套装备主要为军品并用于为防空预警雷达等雷达产品进行配套，公司获取订单主要途径包括单一来源、公开招标、竞争性谈判等方式，定价方式包括军方审价、公开招标等方式。

（3）雷达零部件

公司的雷达零部件业务主要为防空预警雷达维修器材、雷达配套部整件等产品。防空预警雷达维修器材主要为公司的防空预警雷达整机产品配套，公司的整机产品批产定型后，对于后续相关整机产品的维修器材，军方客户会继续向公司采购，并通过谈判或审价方式确定价格；雷达配套部整件主要根据合同金额由相关客户通过竞价比选、谈判或审价的方式确定价格。

2.3 所处行业情况

(1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

1）行业的发展阶段

公司主要从事防空预警雷达产品的研发、生产、销售和服务，根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”中的“雷达及配套设备制造（C3940）”，产品最终主要应用于国防军事领域。防空预警雷达是军用雷达产业内应用场景较广、需求较大的雷达类别，用于警戒、监视和识别以飞机类气动目标为代表的空中目标，承担空中目标的预警探测和监视管制任务，是现代战争中一种重要的信息化装备之一，在国防领域具有极其重要的战略地位。

迈进“十五五”，国防和军队现代化新“三步走”战略进入第一步向第二步转进的历史关口，二十届四中全会“十五五”规划建议提出“如期实现建军一百年奋斗目标，高质量推进国防和军队现代化”“加快机械化信息化智能化融合发展”，“十五五”国防和军队建设的重点任务中首先是加快先进战斗力建设，“推进新域新质作战力量规模化、实战化、体系化发展，加快无人智能作战力量及反制能力建设，加强传统作战力量升级改造”。2026年，我国国防支出预算同比增长7%，保持稳定增长，军用雷达作为国土防空与态势感知的重要信息化装备，随着现代战争形态向信息化、智能化加速演进，低空突防、干扰、隐身等战场威胁技术革新和高空高速目标、无人机蜂群等新式威胁涌现，围绕应对新型作战样式需求的软件化、智能化和多功能一体化的新型防空预警雷达以及反无设备等新域新质装备将成为未来防空武器装备建设的重要方向。

当前世界变乱交织、动荡加剧，地缘冲突易发多发，大国博弈更加复杂激烈，国防安全重要性持续提升，全球热点地区国家积极加大国防费用支出和军事力量建设。为提升对隐身飞机、无人机等多样化空中威胁的应对能力，许多国家急需建设和完善防空体系，对防空武器装备的需求显著提升，同时随着国内军用雷达技术的不断进步，尤其在高端装备研发、体系化作战支撑等方面的实力凸显，雷达装备的国际竞争力不断增强，军贸出口迎来了发展机遇。

2）行业基本特点

防空预警雷达是集现代相控阵雷达技术、超大规模集成电路、全固态收发单元、高速计算机以及高速通信技术于一身的高科技机电设备，由天馈、收发、信号处理、数据处理、主控、显示、伺服等分系统组成，雷达的各项性能需要总体系统设计并依托各分系统的专业技术去实现。根据上述特点，新型号产品研制一般包括论证阶段、方案阶段、工程研制阶段、状态鉴定阶段和列装定型阶段，研制周期较长，雷达产品研制周期需3-5年左右，最终用户主要为军方客户，客户一般比较集中，且对于军方客户已完成列装定型并批量生产的产品，列装批产阶段一般5-10年，在此期间内军方客户会持续产生订单需求。此外，国家对军品采购实行了严格的控制，军品采购具有高度的计划性，军方客户对公司军工产品的需求整体上受我国军费预算和装备采购计划影响，相关采购审批决策和管理流程具有较强的计划性和季节性，且涉及国家安全，具有较高的保密性特点。

3）主要技术门槛

防空预警雷达产品应用环境具有复杂性和多样性特点，其功能的实现需要雷达各个分系统相互配合，雷达整机才能够在复杂电磁环境下充分发挥探测效能，其中涉及的各个分系统及雷达整机中的核心技术和工程经验均需在长期的型号研发工作中积累，雷达研制属于高科技产业，同时由于事关国防安全，下游客户对于产品可靠性、先进性、实用性要求高。同时，随着对低空目标探测和反制需求持续提升，面对低空复杂电磁环境、复杂地物环境等情况，对雷达探测技术提出了新的要求，需要开发智能处理算法并融合雷达、光电、电侦等多源探测信息，对低空目标实现高效、准确、低虚警的探测，具有较高的技术门槛和技术壁垒。

(2). 公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司是我国防空预警雷达主要生产单位之一，数十年来积累了丰富的研究成果和生产经验，在高机动、低空目标预警探测等方面具备较强的竞争优势。公司多个型号产品曾荣获国防科技进步二等奖、三等奖和原机械电子工业部优质产品奖等奖项。公司的防空预警雷达产品在军方客户中广泛应用，产品已覆盖多个军种，形成了良好的市场口碑。

公司为高新技术企业、国家级专精特新“小巨人”企业和国务院国资委“科改示范企业”，建有湖北省企业技术中心、博士后创新实践基地，并承担了多项国家、军方等渠道的科研项目，科研能力获得了有关部门的高度认可，拥有国家级工业设计中心以及湖北省预警探测技术工程研究中心、国防科技重点实验室、国防科技创新中心。公司基于新型号项目研制持续推动雷达关键技术攻关，并依托创新平台开展前沿技术研究，推动雷达技术迭代升级和产业化应用，不断提升公司核心竞争力。

(3). 报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

随着武器装备市场规模的扩大，雷达的技术水平和产品性能也在不断提高，特别是高功率发射器件、计算机与高速信号处理技术的快速进步，使得雷达整体的性能得到不断提升，雷达功能和用途不断延伸。具体来看，伴随着层出不穷的新式作战武器、作战样式以及军事电子技术的飞速发展，世界雷达产业呈现软件化、体系化和多功能一体化的趋势，特别是随着芯片技术、人工智能技术不断进步，数字阵列架构与人工智能深度融合，推动雷达向小型化、轻量化、智能化升级，并表现出分布式、网络化发展趋势。此外，武器装备更加突出综合效益，坚持质量第一、效益优先成为装备发展思想和要求，走高效益、低成本、可持续发展道路成为常态。

随着无人机技术的发展和应用规模的持续扩大，军用反无和民用低空经济市场正蓬勃发展，其中低空经济作为新质生产力的典型代表已进入产业加速期。2025年12月，市场监管总局会同中央空管办、国家发展改革委等十部门发布《低空经济标准体系建设指南（2025年版）》，明确到2027年基本建立低空经济标准体系，2030年形成超过300项国际兼容标准，为低空经济安全健康发展提供有力支撑，低空应用场景探索和落地将进一步加快，低空飞行活动涉及航空器安全、空域安全以及地面人员和财产安全等多方面，催生了无人机安全管控、城市空中交通监测等需求，对违规飞行的无人机目标实施预警和处置的低空飞行监控和服务保障体系将成为未来新的产业领域和趋势。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	3,344,078,664.60	3,252,781,020.01	2.81	3,270,002,574.85
归属于上市公司股东的净资产	2,585,113,735.58	2,557,197,112.61	1.09	2,668,175,875.37
营业收入	810,195,561.19	217,816,283.74	271.96	725,686,796.43
利润总额	24,530,514.67	-104,676,807.48	123.43	100,612,338.01
归属于上市公司股东的净利润	31,951,309.15	-78,234,385.87	140.84	102,455,481.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,683,407.51	-81,419,113.38	135.23	77,531,439.65
经营活动产生的现金流量净额	-30,114,480.41	-191,717,136.39	84.29	310,554,869.35
加权平均净资产收益率(%)	1.24	-2.99	增加4.23个百分点	5.24
基本每股收益(元／股)	0.09	-0.23	139.13	0.34
稀释每股收益(元／股)	0.09	-0.23	139.13	0.34
研发投入占营业收入的比例(%)	11.75	44.44	减少32.69个百分点	19.34

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	358,044,747.16	161,125,488.26	66,141,606.42	224,883,719.35
归属于上市公司股东的净利润	56,599,655.95	-3,561,382.01	-15,552,391.62	-5,534,573.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	55,911,716.64	-4,507,957.48	-16,786,001.63	-5,934,350.02
经营活动产生的现金流量净额	81,846,766.62	-192,371,556.85	-80,621,038.51	161,031,348.33

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)	14,346
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	13,802
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
北京无线电测量研究所	0	109,556,910	32.49	109,556,910	无	0	国有法人
荆州市古城国有投资有限责任公司	0	98,059,301	29.08	98,059,301	无	0	国有法人
航天科工资产管理有限公司	0	14,607,588	4.